

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HUAZHANG TECHNOLOGY HOLDING LIMITED

華章科技控股有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1673)

截至2021年12月31日止六個月 中期業績公告

財務摘要

	截至12月31日止六個月		變幅 %
	2021年 人民幣	2020年 人民幣	
收入	175,848,317	292,730,691	(39.9)
毛利	16,352,655	59,141,122	(72.3)
毛利率	9.3%	20.2%	(10.9)
期內(虧損)/利潤	(76,228,226)	18,292,867	(516.7)
淨(虧損)/利潤率	(43.3)%	6.2%	(49.5)
母公司擁有人應佔(虧損)/利潤	(76,273,080)	18,563,277	(510.9)
母公司普通權益擁有人應佔每股 (虧損)/盈利(每股人民幣分)			
— 基本	(8.60)	2.53	
— 攤薄	(8.60)	2.53	

董事會議決不就截至2021年12月31日止六個月宣派任何中期股息。

中期業績

華章科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司和其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2020年同期的未經審核比較數字。

簡明綜合損益及其他全面收入表

		截至12月31日止六個月	
		2021年	2020年
	附註	(未經審核)	(未經審核)
		人民幣	人民幣
收入	4	175,848,317	292,730,691
銷售成本		<u>(159,495,662)</u>	<u>(233,589,569)</u>
毛利		16,352,655	59,141,122
銷售及經銷開支		(8,373,285)	(6,382,508)
行政開支		(47,206,766)	(22,755,155)
研究及開發開支		(28,510,416)	(12,797,889)
金融和合同資產減值虧損淨額		(20,779,680)	(253,739)
其他收入和收益，淨額	5	<u>8,814,692</u>	<u>16,538,783</u>
經營(虧損)/利潤		(79,702,800)	33,490,614
融資收入		446,000	256,798
融資成本		<u>(10,360,580)</u>	<u>(11,431,283)</u>
融資成本—淨額	7	<u>(9,914,580)</u>	<u>(11,174,485)</u>
除所得稅前(虧損)/利潤	6	(89,617,380)	22,316,129
所得稅抵免/(開支)	8	<u>13,389,154</u>	<u>(4,023,262)</u>
期內(虧損)/利潤		<u>(76,228,226)</u>	<u>18,292,867</u>
下列各方應佔(虧損)/利潤：			
— 母公司擁有人		(76,273,080)	18,563,277
— 非控股權益		<u>44,854</u>	<u>(270,410)</u>
		<u>(76,228,226)</u>	<u>18,292,867</u>

	截至12月31日止六個月	
	2021年	2020年
	附註 (未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
母公司普通權益擁有人應佔		
每股(虧損)/盈利		
— 每股基本(虧損)/盈利	10 (8.60)	2.53
— 每股攤薄(虧損)/盈利	10 (8.60)	2.53
	<u>(76,228,226)</u>	<u>18,292,867</u>
期內(虧損)/利潤		
其他全面收入		
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務的匯兌差額	242,892	8,055,025
	<u>242,892</u>	<u>8,055,025</u>
扣除稅項後期內其他全面收入		
	<u>242,892</u>	<u>8,055,025</u>
期內全面(虧損)/收入總額	<u>(75,985,334)</u>	<u>26,347,892</u>
下列各方應佔期內全面(虧損)/收入總額：		
— 母公司擁有人	(76,030,188)	26,618,302
— 非控股權益	44,854	(270,410)
	<u>(75,985,334)</u>	<u>26,347,892</u>

簡明綜合財務狀況表

		2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	76,083,663	73,441,278
其他使用權資產		7,851,744	5,830,519
投資物業		96,141,649	104,021,068
預付土地租賃款		77,023,589	75,375,942
商譽	12	39,934,884	39,934,884
其他無形資產		9,394,089	10,668,801
遞延稅項資產		29,347,253	16,260,156
於一家聯營公司的投資		4,943,686	4,947,538
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		5,253,942	5,447,433
應收賬款及其他應收款	13(i)	14,457,610	23,744,860
預付款項	13(iii)	163,252	169,782
非流動資產總額		<u>360,595,361</u>	<u>359,842,261</u>
流動資產			
存貨		143,532,941	156,144,094
應收賬款及其他應收款	13(i)	487,969,952	550,390,302
預付款項	13(iii)	122,232,457	89,226,697
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收入(「以公允價值計量且其 變動計入其他全面收入」)的金融資產		69,591,164	43,493,570
已抵押存款		30,558,702	23,922,992
合同資產	13(ii)	21,730,238	16,325,135
現金及現金等價物		66,224,231	145,299,486
流動資產總額		<u>941,839,685</u>	<u>1,024,802,276</u>
資產總額		<u>1,302,435,046</u>	<u>1,384,644,537</u>

		2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		5,175,424	5,477,481
遞延收入		22,162,500	22,837,500
租賃負債		5,781,978	4,430,761
應付賬款及其他應付款		-	2,101,412
		<u>33,119,902</u>	<u>34,847,154</u>
非流動負債總額			
		<u>33,119,902</u>	<u>34,847,154</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	14	312,845,798	343,430,172
合同負債		222,097,875	181,819,504
計息貸款		36,983,924	53,046,324
應付所得稅		5,559,684	6,287,003
租賃負債		2,081,036	1,086,252
可換股債券	15	82,918,267	81,314,234
		<u>662,486,584</u>	<u>666,983,489</u>
流動負債總額			
		<u>662,486,584</u>	<u>666,983,489</u>
負債總額			
		<u>695,606,486</u>	<u>701,830,643</u>
淨資產			
		<u>606,828,560</u>	<u>682,813,894</u>
權益			
股本		7,471,631	7,471,631
股本溢價		589,857,286	589,857,286
可換股債券權益部份		6,199,604	6,199,604
其他儲備		106,047,737	105,804,845
累計虧損		(100,855,456)	(24,582,376)
		<u>608,720,802</u>	<u>684,750,990</u>
母公司擁有人應佔資本和儲備		608,720,802	684,750,990
非控股權益		(1,892,242)	(1,937,096)
		<u>(1,892,242)</u>	<u>(1,937,096)</u>
總權益			
		<u>606,828,560</u>	<u>682,813,894</u>

1 一般資料

本公司於2012年6月26日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合和修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究和發展、製造和銷售工業產品、項目承包服務、環保產品業務及提供支援服務。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務報表以人民幣元(「人民幣」)呈列。本簡明綜合中期財務報表經董事會於2022年2月25日批准及授權刊發。

本簡明綜合中期財務報表未經審核。

2 編製基準

截至2021年12月31日止六個月的本簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務報表應與本公司截至2021年6月30日止年度的年度財務報表一併閱讀，除採納附註3所披露的新訂及經修訂準則外，有關財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

3 主要會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至2021年6月30日止年度的年度財務報表所應用者(如該等年度財務報表所述)一致。

3.1 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於2021年7月1日開始的年度報告期間並無首次採用任何準則及修訂。

3.2 本集團尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋

若干新訂會計準則、對現有準則的修訂及詮釋已頒佈，但尚未於2021年7月1日開始的財政年度強制生效並與本集團有關，且未獲本集團提早採納。

準則、修訂及詮釋	主要規定	於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
會計指引第5號的修訂	共同控制下業務合併之 合併會計處理	2022年1月1日
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備： 擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號的修訂	虧損合約—履行 一份合約之成本	2022年1月1日
香港財務報告準則 第3號的修訂	引用概念框架的更新	2022年1月1日
2018年至2020年週期香港 財務報告準則的年度改進		2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
香港財務報告準則 第17號的修訂	保險合同	2023年1月1日
香港會計準則第1號的修訂	流動或非流動負債的分類	2023年1月1日
香港會計準則第1號的修訂及 香港財務報告準則實務 報告第2號	會計政策披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	借款人對載有按要求償還 條款之有期貸款之分類	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或 合營企業間之資產銷售或注入	有待釐定

董事正在評估未來採納新訂及經修訂香港財務報告準則可能產生的影響，但尚未能合理估計該等準則對本集團簡明綜合中期財務報表的影響。

4 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報經營分部：

- (a) 工業產品；
- (b) 項目承包服務；
- (c) 環保產品；及
- (d) 支援服務。

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的利潤／虧損進行評估，計量方式為調整後的除稅前利潤／虧損。除一般行政開支、其他收入和收益，淨額、融資成本—淨額以及所得稅抵免／(開支)被排除在該計量外，調整後的除稅前利潤／虧損的計量方式與本集團的除稅前利潤／虧損計量一致。

分部資產包括本集團的所有資產，除遞延稅項資產、已抵押存款、現金及現金等價物、使用權資產、若干預付款項及投資物業，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分部負債包括本集團的所有負債，除可換股債券、應付所得稅、租賃負債及若干其他應付款項，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

截至2021年12月31日止六個月的分部業績：

	未經審核				總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目 承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	
來自外部客戶的分部收入	88,693,933	42,053,928	8,484,923	36,615,533	175,848,317
收入確認時間					
在某一時間點	88,693,933	-	1,335,409	33,162,316	123,191,658
隨著時間推移	-	42,053,928	7,149,514	3,453,217	52,656,659
分部銷售成本	<u>(68,882,379)</u>	<u>(52,354,079)</u>	<u>(6,155,325)</u>	<u>(32,103,879)</u>	<u>(159,495,662)</u>
分部毛利	19,811,554	(10,300,151)	2,329,598	4,511,654	16,352,655
分部業績	<u>(6,649,495)</u>	<u>(37,892,606)</u>	<u>(3,183,741)</u>	<u>(13,387,077)</u>	<u>(61,112,919)</u>
一般行政開支					(27,404,573)
其他收入和收益，淨額					8,814,692
融資成本—淨額					<u>(9,914,580)</u>
除所得稅前虧損					(89,617,380)
所得稅抵免					<u>13,389,154</u>
期內虧損					<u><u>(76,228,226)</u></u>

其他分部資料：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目 承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	1,300,152	46,239	-	2,388,359	3,366,807	7,101,557
物業、廠房及設備折舊 (附註6)	556,769	26,407	374,259	2,483,980	-	3,441,415
使用權資產折舊(附註6)	-	-	-	-	1,151,562	1,151,562
投資物業折舊(附註6)	-	-	-	2,821,849	-	2,821,849
預付土地租賃款攤銷 (附註6)	38,377	-	50,919	768,210	145,624	1,003,130
其他無形資產攤銷 (附註6)	1,320,233	-	-	5,364	-	1,325,597

於2021年12月31日的分部資產及負債如下：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目 承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
分部資產	<u>325,441,628</u>	<u>409,146,082</u>	<u>67,673,379</u>	<u>350,773,577</u>	<u>149,400,380</u>	<u>1,302,435,046</u>
分部負債	<u>270,853,451</u>	<u>206,644,382</u>	<u>31,480,022</u>	<u>89,649,671</u>	<u>96,978,960</u>	<u>695,606,486</u>

截至2020年12月31日止六個月的分部業績：

	未經審核				總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目 承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	
來自外部客戶的分部收入	108,376,733	153,801,260	14,510,281	16,042,417	292,730,691
收入確認時間					
在某一時間點	108,376,733	-	2,727,671	12,249,398	123,353,802
隨著時間推移	-	153,801,260	11,782,610	3,793,019	169,376,889
分部銷售成本	<u>(78,946,843)</u>	<u>(128,903,053)</u>	<u>(10,956,223)</u>	<u>(14,783,450)</u>	<u>(233,589,569)</u>
分部毛利	29,429,890	24,898,207	3,554,058	1,258,967	59,141,122
分部業績	<u>17,598,276</u>	<u>8,669,008</u>	<u>262,702</u>	<u>(2,560,924)</u>	<u>23,969,062</u>
一般行政開支					(7,017,231)
其他收入和收益，淨額					16,538,783
融資成本—淨額					<u>(11,174,485)</u>
除所得稅前利潤					22,316,129
所得稅開支					<u>(4,023,262)</u>
期內利潤					<u><u>18,292,867</u></u>

其他分部資料：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目 承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	35,516	-	24,275	135,127	-	194,918
物業、廠房及設備折舊 (附註6)	483,525	78,337	676,366	1,925,970	-	3,164,198
使用權資產折舊(附註6)	-	-	-	-	662,057	662,057
投資物業折舊(附註6)	-	-	-	2,821,849	155,372	2,977,221
預付土地租賃款攤銷 (附註6)	53,243	-	70,640	668,210	63,703	855,796
其他無形資產攤銷 (附註6)	1,023,925	-	-	257,954	-	1,281,879

於2021年6月30日的分部資產及負債如下：

	經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目 承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
分部資產	<u>297,048,596</u>	<u>447,870,231</u>	<u>85,056,488</u>	<u>358,128,717</u>	<u>196,540,505</u>	<u>1,384,644,537</u>
分部負債	<u>267,007,692</u>	<u>203,447,045</u>	<u>26,441,117</u>	<u>108,782,810</u>	<u>96,151,979</u>	<u>701,830,643</u>

5 其他收入和收益，淨額

	截至12月31日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣	2020年 (未經審核) 人民幣
自項目承包服務確認的利息收入	3,785,037	5,981,952
政府補助金	2,640,212	3,326,712
退稅	956,711	797,439
租賃收入	560,091	482,427
服務收入	463,021	1,037,735
客戶延遲付款的利息收入	428,007	266,700
債務減免	-	4,099,961
罰款收入	-	301,050
給予一名客戶的貸款的利息收入	-	199,971
其他	(18,387)	44,836
	<u>8,814,692</u>	<u>16,538,783</u>

6 除所得稅前(虧損)/利潤

本集團除所得稅前虧損乃扣除/(計入)下列各項後計算：

	截至12月31日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣	2020年 (未經審核) 人民幣
已消耗原材料	185,480,525	259,294,913
僱員福利開支	44,621,948	24,327,022
法律申索撥備	32,416,633	-
製成品和在製品的存貨變動	(23,713,774)	(33,987,668)
金融和合同資產減值虧損淨額	20,779,680	253,739
物業、廠房及設備折舊(附註11)	3,441,415	3,164,198
專業服務費用	3,392,165	2,667,218
存貨撇減撥回/撥備增加	(3,234,284)	2,194,800
投資物業折舊	2,821,849	2,977,221
其他無形資產攤銷	1,325,597	1,281,879
其他使用權資產折舊	1,151,562	662,057
預付土地租賃款攤銷	1,003,130	855,796

7 融資成本—淨額

	截至12月31日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣	2020年 (未經審核) 人民幣
融資成本		
可換股債券的利息(附註15)	(7,999,795)	(3,616,043)
貸款利息	(2,126,360)	(2,772,949)
已付/應付租賃負債利息	(227,030)	(148,881)
匯兌虧損,淨額	(7,395)	(3,152,510)
可換股債券的前期承諾費	—	(1,740,900)
	<u>(10,360,580)</u>	<u>(11,431,283)</u>
融資收入		
利息收入	<u>446,000</u>	<u>256,798</u>
融資成本—淨額	<u>(9,914,580)</u>	<u>(11,174,485)</u>

8 所得稅抵免/(開支)

	截至12月31日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣	2020年 (未經審核) 人民幣
即期所得稅		
中國企業所得稅(ii)	—	(3,489,768)
香港利得稅(i)	—	(940,180)
遞延所得稅	<u>13,389,154</u>	<u>406,686</u>
所得稅抵免/(開支)	<u>13,389,154</u>	<u>(4,023,262)</u>

(i) 香港利得稅

本公司於香港註冊成立的附屬公司須繳納香港利得稅。根據《稅務(修訂)(第7號)條例草案》，由於2018年4月1日或之後開始的課稅年度，公司2,000,000港元內的應課稅利潤須按8.25%稅率繳納香港利得稅，而超過2,000,000港元的應課稅利潤任何部分則須按16.5%稅率繳納。

(ii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團在中國註冊成立的實體的應課稅收入計提撥備。根據中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，於中國成立的公司的企業所得稅稅率自2008年1月1日起統一為25%。

根據新企業所得稅法的相關法規，浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)於2020年曆年取得高新技術企業資格，有效期為三年。浙江華章於2020年至2022年的適用企業所得稅稅率為15%。因此，浙江華章截至2021年12月31日止六個月期間的適用所得稅稅率為15%(截至2020年12月31日止六個月期間：15%)。

9 股息

截至2021年12月31日止六個月不派發股息(截至2020年12月31日止六個月：無)。

於2022年2月25日，董事會議決不就截至2021年12月31日止六個月宣派任何中期股息(截至2020年12月31日止六個月：無)。

10 每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通權益擁有人應佔期內(虧損)/利潤及相當於期內已發行普通股的加權平均數886,741,378股(2020年：733,074,613股)計算。

每股攤薄盈利與截至2021年及2020年12月31日止六個月的每股基本盈利相同。截至2021年12月31日止六個月，本集團並無潛在已發行攤薄普通股(截至2020年12月31日止六個月：無)。

	截至12月31日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣	2020年 (未經審核) 人民幣
基本		
盈利		
母公司普通權益擁有人應佔(虧損)/盈利	<u>(76,273,080)</u>	<u>18,563,277</u>
股份數目		
期內已發行普通股的加權平均數	<u>886,741,378</u>	<u>733,074,613</u>
每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)	<u>(8.60)</u>	<u>2.53</u>
攤薄		
盈利		
母公司普通權益擁有人應佔(虧損)/盈利	<u>(76,273,080)</u>	<u>18,563,277</u>
股份數目		
期內已發行普通股的加權平均數及 在計算每股攤薄盈利時作為分母 的已發行潛在普通股	<u>886,741,378</u>	<u>733,074,613</u>
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣分)	<u>(8.60)</u>	<u>2.53</u>

11 物業、廠房及設備

	樓宇 (未經審核) 人民幣	機器及車輛 (未經審核) 人民幣	傢俬、裝置 及設備 (未經審核) 人民幣	總計 (未經審核) 人民幣
截至2021年12月31日				
止六個月				
於2021年7月1日期初				
賬面淨值	60,607,404	11,256,426	1,577,448	73,441,278
添置	2,851,375	90,336	742,154	3,683,865
出售	-	(3,820)	(3,038)	(6,858)
折舊費用(附註6)	(2,276,747)	(927,240)	(237,428)	(3,441,415)
自投資物業轉移	2,406,793	-	-	2,406,793
	<u>63,588,825</u>	<u>10,415,702</u>	<u>2,079,136</u>	<u>76,083,663</u>
於2021年12月31日期末				
賬面淨值	<u>63,588,825</u>	<u>10,415,702</u>	<u>2,079,136</u>	<u>76,083,663</u>
截至2020年12月31日				
止六個月				
於2020年7月1日期初				
賬面淨值	64,490,539	13,328,875	1,664,244	79,483,658
添置	-	-	194,918	194,918
出售	-	-	(4,349)	(4,349)
折舊費用(附註6)	(1,939,923)	(1,038,334)	(185,941)	(3,164,198)
	<u>62,550,616</u>	<u>12,290,541</u>	<u>1,668,872</u>	<u>76,510,029</u>
於2020年12月31日				
期末賬面淨值	<u>62,550,616</u>	<u>12,290,541</u>	<u>1,668,872</u>	<u>76,510,029</u>

12 商譽

	流漿箱 業務 (未經審核) 人民幣	物流及 倉儲服務 (未經審核) 人民幣	其他 (未經審核) 人民幣	總計 (未經審核) 人民幣
截至2021年12月31日				
止六個月				
於2021年7月1日 期初賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>
於2021年12月31日 期末賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>
截至2020年12月31日				
止六個月				
於2020年7月1日 期初賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>
於2020年12月31日 期末賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>

本集團的商譽主要來自於2017年收購杭州豪榮科技有限公司及杭州美辰紙業技術有限公司(統稱「美辰集團」)及富安三七物流有限公司(「三七物流」，與其附屬公司統稱「三七物流集團」)。

商譽分配至工業產品業務分部的流漿箱業務的現金產生單位(「CGU」)和支援服務業務分部的物流及倉儲服務的CGU進行減值測試。

下表列載獲分配重大商譽的流漿箱業務CGU的主要假設：

流漿箱業務

2021年12月31日

銷售(年增長率%)	2%–3%
預算毛利率(%)	28.6%–34%
長期增長率(%)	2.5%
稅前折現率(%)	19.4%

2021年6月30日

銷售(年增長率%)	2%–3%
預算毛利率(%)	28%–34%
長期增長率(%)	2.5%
稅前折現率(%)	19.4%

該等假設已用於分析經營分部內的CGU。

銷售乃五年預測期內的平均年增長率，乃基於過往表現和管理層對市場發展的期望。

毛利率乃五年預測期內平均毛利率佔收入的百分比，乃基於當前的銷售利潤水平和銷售組合，並進行調整以反映主要原材料橡膠的預期未來價格上漲，而管理層預計不會藉上調價格轉嫁予客戶。

所用長期增長率與行業報告中的預測一致。所用折現率為稅前折現率，反映與相關經營分部相關的特定風險。

於2021年12月31日，上述CGU並無產生減值費用(2021年6月30日：無)。

13 應收賬款及其他應收款、合同資產及預付款項

(i) 應收賬款及其他應收款

	於2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
應收保證金(a)	14,866,589	14,405,121
其他應收賬款(b)	485,609,980	510,358,827
	500,476,569	524,763,948
減：應收賬款減值撥備(c)	(117,036,238)	(96,219,937)
應收賬款—淨額	383,440,331	428,544,011
應收票據	28,461,010	49,097,554
應收賬款及應收票據	411,901,341	477,641,565
代表一名獨立第三方付款	87,287,538	87,287,538
可抵扣進項增值稅	9,368,495	9,624,065
給予關聯方的貸款	7,000,000	—
其他應收款—擔保	5,304,988	4,158,422
給予客戶的貸款	2,397,531	5,312,236
其他應收關聯方款項	—	11,297,003
其他	6,831,079	6,865,375
	118,189,631	124,544,639
減：其他應收款減值撥備(c)	(27,663,410)	(28,051,042)
其他應收款—淨額	90,526,221	96,493,597
應收賬款及其他應收款總額	502,427,562	574,135,162
減：應收賬款及其他應收款 —非即期部分	(14,457,610)	(23,744,860)
	487,969,952	550,390,302

- (a) 應收保證金佔本集團銷售合同價值約5%至10%，將於保修期(一般自交付日期起計為期18個月或於現場測試後12個月(以較早者為準))結束後收取。

應收保證金基於本集團有權收取收入日期的賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
應收保證金		
1年至2年	2,629,609	3,678,837
2年以上	<u>12,236,980</u>	<u>10,726,284</u>
	<u>14,866,589</u>	<u>14,405,121</u>

- (b) 其他應收賬款基於本集團有權收取收入日期的賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
其他應收賬款		
不超過3個月	57,694,061	115,150,537
3個月至6個月	8,255,210	9,839,748
6個月至1年	57,162,373	3,197,708
1年至2年	168,948,262	195,188,791
2年以上	<u>193,550,074</u>	<u>186,982,043</u>
	<u>485,609,980</u>	<u>510,358,827</u>

- (c) 於2021年12月31日，鑑於若干客戶存在重大財務困難並拖欠預定付款，且收回該等應收賬款及其他應收款存在很大不確定性，因此分別對若干應收賬款及其他應收款計提人民幣99,648,835元(2021年6月30日：人民幣79,154,496元)及人民幣24,585,572元(2021年6月30日：人民幣24,585,572元)撥備。

(ii) 合同資產

	於2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
合同資產	22,361,956	16,833,275
減：合同資產減值撥備	<u>(631,718)</u>	<u>(508,140)</u>
	<u>21,730,238</u>	<u>16,325,135</u>

(iii) 預付款項

	於2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
採購預付款項	122,126,617	89,012,131
其他	<u>269,092</u>	<u>384,348</u>
預付款項總額	122,395,709	89,396,479
減：預付款項—非即期部分	<u>(163,252)</u>	<u>(169,782)</u>
	<u>122,232,457</u>	<u>89,226,697</u>

14 應付賬款及其他應付款

	於2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
應付賬款	149,820,900	166,489,237
應付票據	27,799,571	52,868,655
應付賬款及應付票據	177,620,471	219,357,892
其他應付稅項	44,661,359	42,233,017
法律申索撥備	37,600,000	7,447,420
項目承包服務押金	17,972,549	35,295,556
來自獨立第三方的無息貸款	13,580,800	13,580,800
代表一名客戶應付供應商款項	13,419,622	13,419,622
計提費用	3,363,545	5,980,742
保修開支撥備	725,240	523,838
其他押金	634,452	581,402
應付僱員福利	471,339	3,496,196
物業、廠房及設備的應付款項	5,309	77,716
應付關聯方款項	—	5,920
其他	2,791,112	3,531,463
其他應付款	135,225,327	126,173,692
應付賬款及其他應付款總額	312,845,798	345,531,584
減：應付賬款及其他應付款—非即期部分 —應付僱員福利	—	(2,101,412)
	312,845,798	343,430,172

- (i) 於2021年12月，一名獨立第三方就一項建築合約向本集團提出的法律申索於一審判決中被定罪，其後本集團提出上訴。已確認撥備反映董事對最可能結果的最佳估計。

應付賬款的賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2021年 6月30日 (經審核) 人民幣
不超過3個月	99,780,218	88,015,427
3個月至6個月	6,207,377	9,185,944
6個月至1年	5,517,618	16,991,364
1年至2年	11,010,532	31,631,302
2年以上	27,305,155	20,665,200
	<u>149,820,900</u>	<u>166,489,237</u>

15 可換股債券

於2017年3月29日，本公司發行本金額為100,000,000港元(相當於人民幣88,780,000元)的可換股債券(「舊可換股債券」)。

於2020年12月1日，本公司發行另一批本金額為100,000,000港元(相當於人民幣85,041,000元)的可換股債券(「新可換股債券」)。發行新可換股債券所得款項用於償還舊可換股債券。

根據債券認購協議，新可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於2021年3月1日或之後任何時間按每股0.71港元(可予調整)轉換為本公司普通股，直至到期日前第30日營業時間結束時為止；及
- (b) 到期日為2021年11月30日及除非先前轉換或註銷，否則於2021年6月1日後，債券持有人有權於提前贖回債券的擬定日期起計不少於兩星期前向發行人發出事先書面通知，要求發行人贖回債券。

新可換股債券按年利率12%計息，應於2021年3月1日、2021年6月1日、2021年9月1日和2021年11月30日按季度支付。

發行新可換股債券所得款項100,000,000港元已於2020年12月1日(發行日期)劃分為負債及權益部分，而負債部分包括主體債務和提前贖回權，提前贖回權為主體合同的嵌入式衍生工具。於發行日期，新可換股債券的主債務的公允價值，乃按無轉換權或提前贖回權的類似債券的同等市場利率對預期未來現金流量進行折現來估計，並考慮本集團自身的違約風險。其將按攤銷成本為基準計量，直至因轉換或贖回而消除為止。提前贖回權初始按公允價值估計，並將與主債務一起按攤銷成本計量。所得款項餘額獲分配至新可換股債券的權益部分，並計入股東權益中。

於到期日，投資者並無行使其轉換權，亦無贖回債券。根據債券認購協議，本債券所附的轉換權被恢復，並將繼續行使，直至投資者正式收到該債券的全部應付款當日(包括該日)的營業時間結束(在證明該債券的證書存放所在地進行轉換)止。逾期款項的違約利息應自到期日起按年利率5%計算，並於向投資者全額付款當日結束。

	可換股債券 負債部分 (未經審核) 人民幣	可換股債券 權益部分 (未經審核) 人民幣	總計 (未經審核) 人民幣
於 2021年7月1日	81,314,234	6,199,604	87,513,838
利息開支(附註7)	7,999,795	–	7,999,795
已付利息	(4,952,100)	–	(4,952,100)
貨幣換算差額	<u>(1,443,662)</u>	<u>–</u>	<u>(1,443,662)</u>
於2021年12月31日	<u>82,918,267</u>	<u>6,199,604</u>	<u>89,117,871</u>
於 2020年7月1日	91,245,279	35,161,248	126,406,527
結算舊可換股債券	(85,041,000)	(35,161,248)	(120,202,248)
發行新可換股債券	78,841,396	6,199,604	85,041,000
利息開支(附註7)	3,616,043	–	3,616,043
已付利息	(2,176,125)	–	(2,176,125)
貨幣換算差額	<u>(7,155,964)</u>	<u>–</u>	<u>(7,155,964)</u>
於2020年12月31日	<u>79,329,629</u>	<u>6,199,604</u>	<u>85,529,233</u>

管理層討論與分析

行業概覽

根據國家統計局發布2021年中國國內生產總值(「GDP」)為114.3萬億元，GDP增速為8.1%，是過去幾年增速最快的一年，但當前中國及海外形勢依然複雜嚴峻，中國經濟出現新的下行壓力，特別在2021年下半年，電力煤炭供應緊張、房地產企業債務危機，在2021年第四季度GDP下降到4%，遠低於2021年第三季度的4.9%，跟2021年第一季度令人瞠目結舌的18.3%，落差更大。造紙行業也受到經濟下行壓力影響。

據國家統計局發布數據顯示，2021年全國機製紙及紙板產量13,583.9百萬噸，同比增長883.3萬噸，增速6.8%，首次突破13百萬噸大關，創歷史新高。但2021年12月，全國機製紙及紙板產量1,234.4萬噸，同比增長1.2%，是在經歷了9至11月連續三個月同比下滑後，產量重新實現同比正增長。受到經濟下行及各地收緊環保要求，在2021年下半年造紙廠投入新增產能的速度放緩。

於2021年12月，中國造紙協會發布《造紙行業「十四五」及中長期高質量發展綱要》制定行業的路線、方針、政策和戰略，做好中長期規劃，打造低碳環保可持續發展的綠色紙業。其中節能減排及科技進步，提倡鞏固減排成果，保持污染物低排放水平，加大固體廢物的綜合利用和固、液、氣廢物中生物質的能源化利用。同時，加強造紙裝備製造企業自主創新能力建設。加大新一代製漿造紙及紙製品技術裝備的研發力度，提升技術裝備自主化水平，力爭重點骨幹造紙裝備製造企業的技術水平和裝備製造能力接近國際先進水平。

業務回顧

截至2021年12月31日止六個月，本集團的收入下跌39.9%至約人民幣176百萬元，主要受到客戶推遲若干承包服務項目所帶來影響。

造紙行業相關業務

新合同增長

截至2021年12月31日止六個月，受惠於2021年上半年造紙行業景氣度整體復甦的大背景，本集團的新簽合同金額上升11.72%至約人民幣260.0百萬元。其中，本集團取得山鷹國際6600/1200紙機項目總包，這是目前國內紙機供應商所製造的最大規模紙機；另外，本集團收穫民豐特紙的兩台特種紙機的總包合同。

項目創新

本集團擁有組織強大的設計和項目實施團隊，通過與客戶及專家反覆交流、論證、制定了嚴密的技術路徑進行精心設計，為客戶打造最佳設計及實施方案。截至2021年12月31日止六個月，本集團已完成了大部份強偉紙業改造工程項目，最終通過大幅度改動設備配置及一系列設計優化，極大的提高了客戶紙機運行的平穩性，並提高車速建立了堅實的基礎。又一次證明本集團在造紙行業設計及安裝的專業性在行業中有領導地位。

本集團於2020年財政年度開始推廣新產品錐形磨和水力碎漿機，在本期間繼續在市場上有良好反應，並已向客戶提供超過50台套錐形磨和水力碎漿機在韶能集團耒陽蔡倫紙品30萬噸生活紙項目進行安裝，預計在2022年上半年進行驗收。該項目完成後將會有力證明本集團新產品技術及應用能力，更有效向潛在客戶進一步推廣。目前，本集團水力碎漿機轉子偏心化設計，效率高、能耗率低，與常規設計相比降低能耗30%，可廣泛用於商品木漿的處理，已得到客戶高度肯定。

技術創新

截至2021年12月31日止六個月，本集團仍繼續投入大量資源於產品研究及開發上，相關開支為約人民幣28.5百萬元。截至2021年12月31日止六個月，本集團於期內新申請專利70項。於2021年12月31日，本集團已累計註冊126項專利(包括22項發明專利、75項實用新型專利和29項軟件著作權)。

於2021年12月，本集團「用於造紙固體廢棄物衍生燃料製備的高效成型聯動線」入選2021年度嘉興市裝備製造業重點領域首台套產品。對於產品得到的認可，不僅為本集團的科研人員帶來鼓舞，更堅定了本集團成立研究院的戰略。作為本集團研究院，其兼顧領航本集團未來產品理念，研究成果要運用到產品中，同時可以和各大院校合作進行科技立項，為造紙紙設備行業培養人才，並帶領中國造紙設備技術走近國際先進水平。

環保相關業務

本集團一直尋求多元化發展其業務的機會，特別是自2019年起在中國境外設立廢物回收處理廠，以把握拓展全球廢物回收處理的機遇。在中國宣布將力爭於2030年前達到碳排放峰值，努力爭取於2060年前實現碳中和，廢物回收處理服務的潛在市場相當大。根據中國有色金屬工業協會統計，2021年，大宗有色金屬價格持續高位運行，銅、鋁、鉛、鋅現貨均價分別為人民幣68,490元／噸、人民幣18,946元／噸、人民幣15,278元／噸、人民幣22,579元／噸，同比上漲40.5%、33.5%、3.4%、22.1%。若該機會能夠被實現，將為本集團的環保服務業務迎來令人振奮的擴張。於2021年12月31日，本集團仍然在海外尋找機會，並跟海外國家政府進行洽商，以爭取最優投資條件。

為參與環保相關業務，本集團自2021年起已開始進行廢料(尤其是金屬廢料)貿易活動。截至2021年12月31日止六個月，廢料貿易業務的成交量約為人民幣24.89百萬元，並確認收入人民幣0.4百萬元。本集團將會進一步分配資源至環保相關業務，並相信該範疇的業務將會進一步增長。

展望

於2021年2月，國務院發布了《關於加快建立健全綠色低碳循環發展經濟體系的指導意見》，將造紙行業的綠色升級改造提升到了國家層面。綠色升級改造轉型是造紙行業發展的必然，也是造紙裝備企業贏得發展的機遇。本集團將會繼續加大設備具備智能化、數字化應用功能，協助客戶實現生產過程中精細化管理，推動產品升級和研發新產品。

另一方面，受惠中國的第十四五規劃，循環經濟是國家發展的重點方向，本集團相信會為回收行業帶來正面的市場前景。本集團將繼續開拓回收行業內不同業務環節的業務機會。展望未來，本集團對回收業務的商業潛力是樂觀並且有決心成為回收行業的主要參與者。

同時，本集團將會進一步加強內部管理，提升管理效率，以確保有效控制成本、改善本集團財務狀況。

財務回顧

收入及毛利率

收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣292.7百萬元大幅減少約39.9%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣175.8百萬元，主要由於項目承包服務分部的客戶推遲若干承包服務項目。毛利率亦由截至2020年12月31日止六個月約20.2%大幅減少至截至2021年12月31日止六個月約9.3%，主要由於確認一個項目所產生虧損的撥備。

(i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣108.4百萬元減少約18.2%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣88.7百萬元。該減少主要由於客戶主導的項目進度放緩及供應商的零件供應短缺。截至2021年12月31日止六個月，工業自動化系統及流漿箱業務的銷售額分別較截至2020年12月31日止六個月減少約人民幣12.1百萬元至人民幣46.5百萬元及減少約人民幣7.6百萬元至人民幣42.2百萬元。工業產品毛利率由截至2020年12月31日止六個月約27.2%減少至截至2021年12月31日止六個月約22.3%。

(ii) 項目承包服務

項目承包服務收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣153.8百萬元減少約72.7%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣42.1百萬元。該減少主要由於越南大型承包項目的安裝工程於2021年上半年完成及客戶推遲數個承包項目。項目承包服務毛利率由截至2020年12月31日止六個月約16.2%大幅減少至截至2021年12月31日止六個月約-24.5%，有關變動主要由於確認工程採購施工（「EPC」）項目應佔虧損。

本集團承接雲南雲泓紙業有限公司一個EPC項目(「**EPC項目**」)，金額約為人民幣320.0百萬元並已於2018年4月動工。該項目已暫停近3年。本集團全資附屬公司浙江華章科技有限公司(「**浙江華章**」)接獲中華人民共和國(「**中國**」)雲南省楚雄彝族自治州中級人民法院(「**法院**」)作出日期為2021年12月24日的一審判決書(「**判決書**」)，內容有關湖北省工業建築集團安裝工程有限公司(「**原告**」)(作為原告)與雲南雲泓紙業有限公司(「**被告**」或「**雲南雲泓**」)(作為被告)之間的合同糾紛，而浙江華章亦被列為法律訴訟的共同被告。根據判決書，被告及浙江華章被命令(其中包括)向原告支付總額約人民幣37.6百萬元的款項。截至2021年12月31日止六個月，本集團就訴訟確認進一步撥備人民幣12.9百萬元，記入行政開支。此外，浙江華章接獲桐鄉人民法院(「**桐鄉法院**」)作出日期為2022年1月28日的一審判決書(「**第二份判決書**」)，內容有關一家供應商(「**第二原告**」)因項目長期停工而提出的設備採購(「**採購**」)結算申索。根據第二份判決書，浙江華章被命令(其中包括)向第二原告支付總額約人民幣0.9百萬元的款項。由於本集團在本項目中有類似的採購條款，管理層認為其他供應商可能會在第二份判決書後提出同樣的申索，因此本集團估計其他供應商的申索損失為人民幣17.7百萬元，並於銷售成本中確認。

(iii) 環保業務

環保業務銷售收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣14.5百萬元大幅減少約41.5%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣8.5百萬元。該減少主要由於市場競爭激烈，污泥處理產品及廢水處理業務的需求減少。環保業務毛利率由截至2020年12月31日止六個月約24.5%增加至截至2021年12月31日止六個月約27.5%，主要由於污泥處理產品中毛利率較高部分的銷售增加。

(iv) 支援服務

提供支援服務的收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣16.0百萬元增加約128.2%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣36.6百萬元。提供支援服務的收入大幅增加主要由於改造項目的需求及規模增加，其中包括本集團於截至2021年12月31日止六個月就進行中項目確認改造項目收益人民幣12.0百萬元。提供支援服務的毛利率由截至2020年12月31日止六個月約7.8%增加至截至2021年12月31日止六個月約12.3%，主要由於提供毛利較高的改造項目增加。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用由截至2020年12月31日止六個月約人民幣6.4百萬元增加約31.2%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣8.4百萬元，佔本集團截至2020年及2021年12月31日止六個月收入分別約2.2%及約4.8%。銷售及分銷費用增加主要由於與員工工資增長有關的員工成本增加及為改善表現而支付的獎勵。

行政開支

行政開支由截至2020年12月31日止六個月約人民幣22.8百萬元增加約107.5%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣47.2百萬元，佔本集團截至2020年及2021年12月31日止六個月收入分別約7.8%及約26.80%。行政開支增加主要由於(i)管理團隊人數上升以及已付獎勵金及員工工資增加，導致員工成本增加；及(ii)截至2021年12月31日止六個月的應酬費較2020年同期有所增加；及(iii)截至2021年12月31日止六個月，確認與EPC項目有關的訴訟撥備人民幣12.9百萬元，原因為截至2020年12月31日止六個月並無有關撥備。

研究及開發開支

研究及開發開支由截至2020年12月31日止六個月約人民幣12.8百萬元增加約122.8%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣28.5百萬元，佔本集團截至2020年及2021年12月31日止六個月收入分別約4.4%及約16.2%。研究及開發開支增加主要由於(i)員工工資增加及就員工的貢獻作出獎勵，導致員工成本增加；及(ii)本集團繼續投資於物聯網和下一代流漿箱及新產品的研發活動，令原材料使用量有所增加。本集團旨在改善和提高造紙設備的技術和質量以達到國際水平。

金融及合同資產減值虧損淨額

金融及合同資產減值虧損淨額由截至2020年12月31日止六個月約人民幣0.3百萬元大幅增加約人民幣20.5百萬元至截至2021年12月31日止六個月約人民幣20.8百萬元。由於本集團在EPC項目的訴訟中敗訴以及雲南雲泓出現流動資金問題，令本集團在截至2021年12月31日止六個月內對雲南雲泓的應收賬款作出進一步減值虧損人民幣19.0百萬元。此外，截至2021年12月31日止六個月，其他客戶的狀況並無任何重大變動，因此本集團並無作出進一步減值，並認為2021年12月31日的減值撥備相對充足。本集團仍繼續與融資租賃公司合作，共同進行收回工作。本集團與該等客戶就收回事宜進行持續討論。如果可以與法律顧問達成具有成本效益的安排，本集團亦正考慮進一步委聘法律顧問執行判決。

其他收入和收益，淨額

其他收入和收益，淨額由截至2020年12月31日止六個月約人民幣16.5百萬元減少約46.7%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣約8.8百萬元，主要由於(i)截至2020年12月31日止六個月錄得債務減免人民幣4.1百萬元，而截至2021年12月31日止六個月並無進行此類交易；(ii)截至2021年12月31日止六個月自項目承包服務確認的利息收入較2020年同期減少約人民幣2.2百萬元。

融資成本 — 淨額

融資成本 — 淨額由截至2020年12月31日止六個月約人民幣11.2百萬元減少約11.3%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣9.9百萬元，主要由於與2020年同期相比，截至2021年12月31日止六個月匯兌虧損減少約人民幣3.2百萬元，可換股債券的預付承諾費減少約人民幣1.7百萬元，惟被可換股債券的融資成本增加人民幣4.4百萬元所抵銷。

所得稅抵免／(開支)

截至2021年12月31日止六個月，本集團錄得所得稅抵免約人民幣13.4百萬元，而截至2020年12月31日止六個月所得稅開支約人民幣4.0百萬元。該變動主要由於(i)旗下附屬公司錄得稅項虧損，導致中國企業所得稅有所減少；及(ii)與EPC項目所產生減值撥備及虧損有關的遞延所得稅增加。

本集團的實際稅率由截至2020年12月31日止六個月約18.0%減少至截至2021年12月31日止六個月約14.9%。

期內(虧損)／利潤及淨(虧損)／利潤率

基於上述原因，本集團於截至2021年12月31日止六個月錄得期內虧損約人民幣76.2百萬元，而截至2020年12月31日止六個月則錄得利潤約人民幣18.3百萬元。淨利潤率由截至2020年12月31日止六個月淨利潤率的6.2%變為截至2021年12月31日止六個月淨虧損率的43.3%。

母公司擁有人應佔期內(虧損)／利潤

基於上述原因，截至2021年12月31日止六個月，本集團錄得母公司擁有人應佔期內虧損約人民幣76.3百萬元，而截至2020年12月31日止六個月母公司擁有人應佔期內利潤約人民幣18.6百萬元。

流動資金及財務資源

本集團主要資金來源為內部資源、銀行貸款以及來自資本市場的融資。於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣66.2百萬元(2021年6月30日：約人民幣145.3百萬元)，而計息貸款則約為人民幣37.0百萬元(2021年6月30日：人民幣53.0百萬元)。

可換股債券

於2020年12月1日，本公司發行本金額為100.0百萬港元(相當於約人民幣85.0百萬元)的新可換股債券。

上述發行所得款項淨額已用作償還舊可換股債券。

認購協議項下之初步轉換價0.71港元代表(i)於最後交易日在香港聯合交易所有限公司所報之收市價每股0.71港元；及(ii)於截至2020年11月30日(即緊接認購協議日期前之最後交易日)(包括該日)止五個交易日在香港聯合交易所有限公司所報之平均收市價每股0.71港元。

新可換股債券可轉換為140,845,070股(面值1,408,450港元)的本公司新普通股。

根據債券認購協議，新可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於2021年3月1日或之後，直至到期日前第30日營業時間結束時，隨時按每股0.71港元(可予調整)轉換為本公司普通股；及
- (b) 到期日為2021年11月30日及本公司可酌情延長一年。

Dao He Investment Limited為新可換股債券的投資者，而方暉先生為Dao He Investment Limited的最終實益擁有人。自2021年4月29日起，最終實益擁有人方暉先生獲委任為本公司執行董事。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為2020年12月1日及28日的相關公告。

新可換股債券按年利率12%計息，於2021年3月1日、2021年6月1日、2021年9月1日及2021年11月30日按季支付。

於到期日，投資者並無行使其轉換權，亦無贖回債券。根據債券認購協議，本債券所附的轉換權被恢復，並將繼續行使，直至投資者正式收到該債券的全部應付款當日(包括該日)的營業時間結束(在證明該債券的證書存放所在地進行轉換)止。違約利息應自到期日起按年利率5%計算，並於向投資者全額付款當日結束。

於本公告日期，本集團仍在與債券持有人磋商，尋求延長可轉換債券的償還期限。

持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

截至2021年12月31日止六個月，本集團並無持有重大投資或重大收購事項及出售事項。

借款及抵押資產

於2021年12月31日，本集團計息貸款約為人民幣37.0百萬元(2021年6月30日：人民幣53.0百萬元)，將於1年內償還。該等貸款全部均以人民幣計值及按年利率介乎5.0%至8.4%計息(2021年6月30日：全部均以人民幣計值及按年利率介乎5.1%至8.4%計息)。

於2021年12月31日，新可換股債券約人民幣82.9百萬元(2021年6月30日：人民幣81.3百萬元)，利息為每年12.0%(對逾期款項收取年利率5%的額外違約利息)。

於2021年12月31日，銀行授予的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備、投資物業以及預付土地租賃款作為抵押，金額分別約為人民幣32.9百萬元、人民幣96.1百萬元及人民幣59.6百萬元(2021年6月30日：分別約人民幣59.5百萬元、人民幣104.0百萬元及人民幣75.4百萬元)。

應收賬款及其他應收款

應收賬款及應收票據由2021年6月30日約人民幣477.6百萬元減少約人民幣65.7百萬元至2021年12月31日約人民幣411.9百萬元，主要由於截至2021年12月31日止六個月大多數客戶根據合同條款結清應收款及收入減少所致。截至2021年12月31日止六個月，應收賬款減值撥備增加約人民幣20.8百萬元至約人民幣117.0百萬元。本集團將加強客戶信貸風險管理，以防止壞賬撥備增加，並在必要時採取法律行動。

或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

外幣風險

本集團的交易主要以人民幣、美元和港元計值。該等貨幣的匯率變動受到定期監控及妥善管理。如有必要，本集團將訂立外幣遠期合約以管理及降低各外幣淨頭寸所涉及的風險。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團旗下員工310名僱員(2021年6月30日：301名僱員)，包括董事。截至2021年12月31日止六個月的總員工成本(包括董事薪酬)約人民幣44.6百萬元，而截至2020年12月31日止六個月則約人民幣24.3百萬元。員工薪酬乃按其工作性質和市況而釐定，另設增薪表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵個人工作表現。期內，本集團繼續致力於員工培訓及發展項目。

其他資料

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2021年12月31日止六個月概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

購股權計劃

本公司股東於2022年2月10日舉行的股東特別大會上批准及採納本公司新購股權計劃(「**新購股權計劃**」)，以取代於2013年5月6日採納並於2013年5月16日生效的現有購股權計劃(「**2013年購股權計劃**」)，並不再根據2013年購股權計劃作出或授出本公司購股權，惟已授出且尚未行使的購股權將繼續有效並可按照其發行條款予以行使。

截至2021年12月31日止六個月，概無根據2013年購股權計劃授出購股權。於2021年12月31日，根據2013年購股權計劃已授出且尚未行使的購股權涉及的普通股總數為19,000,000股(佔2021年12月31日已發行股份總數約2.14%)。

截至2021年12月31日止六個月僱員根據2013年購股權計劃所持有購股權的變動詳情如下：

截至2021年12月31日止六個月

參與人士的 姓名或者類別	購股權數目					於2021年 12月31日
	於2021年 7月1日	期內授予	期內行使	期內 失效/過期	期內 註銷/沒收	
僱員	19,000,000	-	-	-	-	19,000,000
合計	19,000,000	-	-	-	-	19,000,000

於回顧期內，根據2013年購股權計劃授出之購股權概無變動。

截至本公告日期，概無行使任何購股權。有關購股權的進一步詳情將於中期報告披露。

有關控股股東的資料

本公司控股股東博榮控股有限公司(「博榮」)告知本公司，一家公司於2020年12月28日向香港特別行政區高等法院提交針對博榮的清盤呈請。有關詳情於日期為2021年1月10日及2021年12月17日的公告披露。

報告期後事項

法律訴訟

本公司全資附屬公司浙江華章接獲中國雲南省楚雄彝族自治州中級人民法院作出日期為2021年12月24日的一審判決書，內容有關湖北省工業建築集團安裝工程有限公司(作為原告)與雲南雲泓紙業有限公司(作為被告)之間的合同糾紛，而浙江華章亦被列為法律訴訟的共同被告。有關法律訴訟的詳情載於本公司日期為2022年1月21日的公告。

根據一般授權配售新股份

於2022年1月24日，配售代理與本公司訂立有條件配售協議，據此，本公司有條件同意盡力透過配售代理配售最多177,348,275股本公司新普通股(「配售股份」)，配售價為每股配售股份0.48港元(「配售事項」)。倘配售股份獲悉數配售，配售事項所得款項的總額及淨額將分別約為85.1百萬港元及83.8百萬港元。本公司擬將有關所得款項淨額部份用作贖回新可換股債券。有關配售事項的詳情載於本公司日期為2022年1月24日的公告。進一步詳情將於配售事項完成後披露。

除本公告所披露者外，本集團於報告期後並無重大事項。

企業管治守則

董事會及本公司管理層致力訂立良好的企業管治常規及程序。保持高標準的商業道德和企業管治常規一直是本集團的目標之一。本公司相信，良好的企業管治能為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化訂立框架，從而提升股東價值。

本集團一直致力就條例的變更及最佳常規的發展檢討及提升其風險管理及內部監控及程序。對我們而言，維持高水準的企業管治常規不僅符合條文的規定，也實現條例的精神，藉以提升企業的表現及問責性。

董事會欣然匯報，截至2021年12月31日止六個月一直符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文，惟企業管治守則第E.1.2條(時任董事會主席朱根榮先生因其他業務承擔而未能參與本公司於2021年11月24日舉行的股東特別大會)則除外。

本公司自2022年1月1日以來並無委任主席，而本公司正尋找合適的合資格人選以便盡快於可行情況下填補主席空缺。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向全體董事截至2021年12月31日止六個月，關於任何不符合標準守則作出特定查詢後，董事均確認，彼等已完全遵守標準守則所載的要求標準。

中期股息

董事會議決不就截至2021年12月31日止六個月宣派任何中期股息(截至2020年12月31日止六個月：無)。

審核委員會

審核委員會於2013年5月6日成立。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為邢凱能先生、姚楊洋先生及張東方女士。審核委員會的主席為邢凱能先生。本公司審核委員會已就本集團截至2021年12月31日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表所採納的會計原則及慣例進行審閱及與管理層進行討論。

於聯交所及本公司網站刊載中期業績公告及中期報告

本公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hzeg.com)刊載，而本公司截至2021年12月31日止六個月的中期報告(載有上市規則所規定全部資料)將於適當時候寄發予本公司股東及於上述網站刊載。

承董事會命
華章科技控股有限公司
執行董事
方暉

中國浙江省，2022年2月25日

於本公告日期，執行董事為方暉先生、王愛燕先生及甘軍先生，非執行董事為石成虎先生，獨立非執行董事為邢凱能先生、姚楊洋先生及張東方女士。